

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

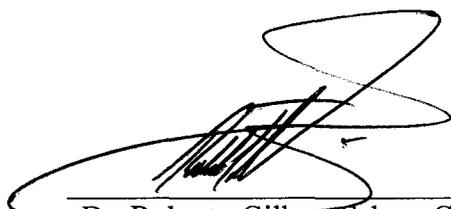
## Contenido

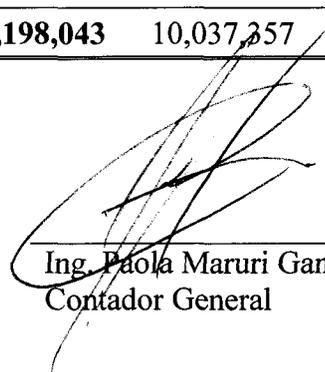
Estado de Situación Financiera .....	2
Estado de Resultado Integral .....	4
Estado de Cambios en el Patrimonio .....	5
Estado de Flujos de Efectivo .....	6
Notas a los Estados Financieros .....	7

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

Estado de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo en caja y bancos <i>(Nota 3)</i>	975,524	984,447
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	1,503,410	3,772,559
Inventarios <i>(Nota 5)</i>	733,674	573,718
Cuentas por cobrar por impuestos <i>(Nota 10)</i>	1,082,884	854,289
Gastos pagados por anticipado	-	5,295
Total activos corrientes	4,295,492	6,190,308
<b>Activos fijos <i>(Nota 6):</i></b>		
No depreciable	1,381,427	281,427
Depreciable	7,212,017	6,625,513
Depreciación acumulada	-3,691,293	-3,060,291
Total activos no corrientes	4,902,151	3,846,649
<b>Otros activos <i>(Nota 7)</i></b>	400	400
Total activos	9,198,043	10,037,257

  
 \_\_\_\_\_  
 Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero  
 Presidente

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Paola Maruri Game  
 Contador General

Ver notas adjuntas

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

31 de Diciembre  
2012                  2011

(US Dólares)

## Pasivos y patrimonio

### Pasivos corrientes:

Prestamos (Nota 8)	-	113,107
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	3,496,928	6,542,078
Cuentas por pagar por impuestos (Nota 10)	201,300	214,824
Pasivos acumulados (Nota 11)	258,085	142,087
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>3,956,313</b>	<b>7,012,096</b>

### Pasivos no corrientes

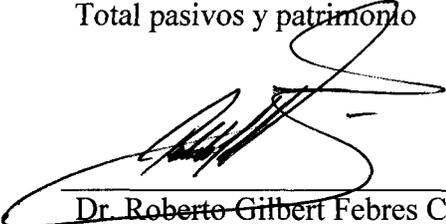
Prestamos largo plazo (Nota 12)	2,250,727	81,072
Obligación por beneficios definidos (Nota 13)	1,020,852	837,065
Impuestos Diferidos (Nota 10)	340,634	433,910
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>3,612,213</b>	<b>1,352,047</b>

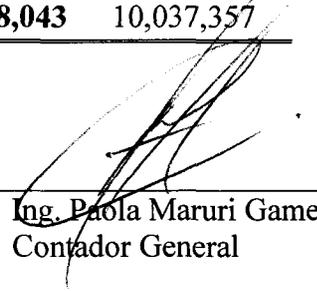
Total pasivos	<b>7,568,526</b>	<b>8,364,143</b>
---------------	------------------	------------------

### Patrimonio (Nota 16):

Capital pagado	20,000	20,000
Aporte futura capitalización	7,376	7,376
Reserva legal	23,687	23,687
Reserva facultativa	51,172	51,172
Reserva de capital	198,245	198,245
Superávit por revaluación AF	968,594	968,594
Resultados acumulados por adopción NIIF	208,616	208,616
Resultados acumulados	151,827	195,524
<b>Total patrimonio</b>	<b>1,629,517</b>	<b>1,673,214</b>

Total pasivos y patrimonio	<b>9,198,043</b>	<b>10,037,357</b>
----------------------------	------------------	-------------------

  
\_\_\_\_\_  
Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero  
Presidente

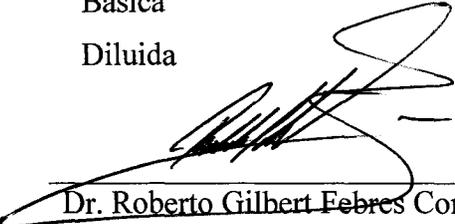
  
\_\_\_\_\_  
Ing. Paola Maruri Game  
Contador General

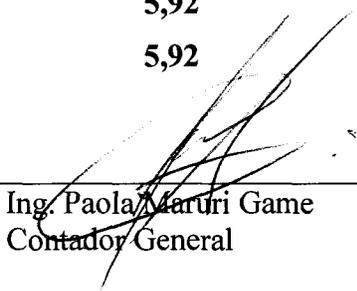
# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

Ver notas adjuntas

Estado de Resultado Integral

	<b>Años Terminados el 31 de Diciembre</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos ordinarios	19,947,772	17,740,706
Otros ingresos <i>(Nota 10)</i>	-	55,661
Costo de ventas	3,036,191	2,658,432
Utilidad bruta	16,911,581	15,137,935
Gastos <i>(Nota 17)</i>		
Administrativos	1,777,450	1,537,889
Departamento Cirugía	2,962,474	2,935,935
Servicios Externos	5,554,181	6,210,261
Generales	4,233,541	2,721,457
Enfermería	992,161	747,831
Resonancia Magnética	439,676	363,332
Tomografía	231,150	116,629
Financieros	58,863	17,957
Otros	498,268	165,691
	163,817	320,952
Utilidad antes de impuesto a la renta		
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 10)</i>	45,514	125,428
Utilidad neta del año	118,303	195,524
Otro resultado integral:		
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-	-
Total resultado integral del año	118,303	195,524
Utilidad por acción:		
Básica	5,92	9,78
Diluida	5,92	9,78

  
\_\_\_\_\_  
Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero  
Presidente

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Paola Maruri Game  
Contador General

Ver notas adjuntas

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## Estado de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado		Aporte Futura Capitalizac		Reserva Legal		Reserva Facultativa		Reserva Capital		Superávit Revaluación De PPE		Resultado Aplicación NIIFs		Resultado Acumulado		Total
Saldos al 1 de enero del 2011	20,000	7,376	23,687	210	198,245	968,594	208,616	210,962	1,637,690								
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-160,000								
Apropiaciones	-	-	-	50,962	-	-	-	-	-50,962								
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	-	-	195,524								
Saldos al 31 de diciembre del 2011	20,000	7,376	23,687	51,172	198,245	968,594	208,616	195,524	1,673,214								
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
Apropiaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-162,000								
Saldos al 31 de diciembre del 2012	20,000	7,376	23,687	51,172	198,245	968,594	208,616	151,827	1,629,517								

(US Dólares)

  
Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero  
 Presidente

  
Ing. Paola Avaruri Game  
 Contador General

Ver notas adjuntas

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## Estado de Flujos de Efectivo

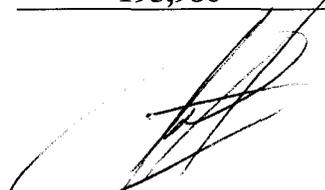
	<b>Años Terminados el 31 de Diciembre</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujos de efectivo usado en actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	22,087,030	19,865,737
Pagado a proveedores y empleados	22,182,214	18,894,386
Efectivo generado por las operaciones	-95,184	971,351
Intereses pagados	-83,168	-17,957
Impuesto a la renta pagado	-138,789	-125,428
Otros, neto	121,155	73,797
Flujo neto de efectivo usado en actividades de operación	<u>-195,986</u>	<u>901,763</u>
<b>Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:</b>		
Compras de propiedad, planta y equipos	-1,686,504	-529,353
Flujo de efectivo usado en actividades de inversión	<u>-1,686,504</u>	<u>-529,353</u>
<b>Flujos de efectivo proveniente de actividades de financiación:</b>		
Préstamos bancarios, neto	1,106,548	-233,336
Parte relacionada	950,000	-
Dividendos pagados	-162,000	-160,000
Otros	-20,981	-13,820
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiación	<u>1,873,567</u>	<u>-407,156</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	-8,923	-34,746
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	984,447	1,019,193
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año <i>(Nota 3)</i>	<u>975,524</u>	<u>984,447</u>

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

	<b>Años Terminados el 31 de Diciembre</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo usado en actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	118,303	195,524
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo usado en actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta y equipos	631,003	246,949
Provisión Jubilación y desahucio	204,768	152,717
Provisión cuentas incobrables	8,265	-
Participación trabajadores	62,456	60,189
Ajuste de impuesto diferido	-93,275	-55,661
Cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) Disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2,260,336	2,143,167
(Aumento) disminución en inventarios	-159,956	-357,807
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes	-228,047	-301,150
Aumento (disminución) Gastos pagados por anticipado	5,295	-778
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-3,099,146	-1,089,847
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	-13,526	-41,668
Aumento (disminución) Pasivos acumulados	107,538	-49,872
<b>Flujo neto de efectivo usado en actividades de operación</b>	<b>-195,986</b>	<b>901,763</b>

  
\_\_\_\_\_  
Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero  
Presidente

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Paola Maruri Game  
Contador General

Ver notas adjuntas

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

### 1. Información General

El objeto principal de la Compañía son las actividades de consulta y tratamiento por médicos de medicina general y especializada, incluso cirujanos en clínicas.

La Compañía es una sociedad anónima, constituida el 3 de septiembre de 1953 en Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 23 de Octubre del 2003, regulada por la Ley de Compañías con plazo de duración de 110 años.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Padre Aguirre No. 401 y General Córdova.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantenía 328 y 224 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

#### 2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y vigentes al cierre del 2012 y aplicadas de manera uniforme a los periodos que se presentan en estos estados financieros.

#### Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico. Excepto por los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base al método actuarial.

#### Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.  
Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **Instrumentos Financieros**

### *Activos Financieros*

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo, cuando los plazos otorgados exceden los plazos de crédito considerados normales.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

Los activos financieros de la Compañía están constituidos como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja, y depósitos a la vista en bancos.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, son activos financieros representados por facturas por venta de bienes y servicios, que no se negocian en un mercado activo, con plazos de crédito considerados normales, sin intereses.

### *Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable el que se aproxima generalmente a su costo, neto de los gastos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos

## **COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.**

obtenidos y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

incluyen intereses; o cuando los términos no incluyen intereses pero si plazos superiores a los considerados comercialmente normales.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, se cancela o la Compañía cumple con sus obligaciones.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Los pasivos financieros de la Compañía están constituidos como sigue:

- Préstamos, generados por los fondos recibidos de bancos locales, con intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, representados por facturas por compra de bienes y prestación de servicios que no se cotizan en un mercado activo, con plazos considerados comercialmente normales y sin intereses.

Los préstamos y acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

### *Instrumentos de Patrimonio*

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

### **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

misma.

## **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

### **Activos Fijos**

Los elementos de activos fijos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, muebles y enseres, equipos de computación y comunicación, y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

### **Deterioro de Activos**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía

## **COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.**

determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

### **Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuesto corriente e impuesto diferido.

#### *Impuesto Corriente*

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011, mas cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

#### *Impuesto Diferido*

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

#### *Impuesto Diferido (continuación)*

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

## **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

### **Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos**

#### *Jubilación Patronal – Beneficios Post Empleo*

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

#### *Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación*

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

#### *Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre

## **COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.**

la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

### *Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro.

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

### **Reserva Legal y Facultativa**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los socios.

### **Utilidades Retenidas**

#### *Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF*

El saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, no podrá ser distribuido entre los accionistas y no podrá ser capitalizado para aumentar capital. Este saldo acreedor podrá ser utilizado para enjugar pérdidas acumuladas y del último ejercicio económico, si las hubiere, y podrá ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

### **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por las ventas de productos son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

# **COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.**

Los ingresos provenientes de servicios son registrados en el momento de prestar los servicios.

## **Costos y Gastos**

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

## **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

## **Compensación de Saldos y Transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

## **Contingencias**

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

## **Provisiones**

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

## Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor  
**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

### *Provisión para Cuentas Dudosas*

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 180 días o más debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 180 días no son recuperables. Para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 90 y 180 días se reconocen provisiones para cuentas de dudoso cobro con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

### *Provisión para Obsolescencia de Inventarios*

La provisión para obsolescencia de inventarios y de lento movimiento es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación por ítems de equipos, repuestos y materiales. Se requiere una provisión del 100% para aquellos inventarios dañados u obsoletos. La provisión para inventarios obsoletos y de lento movimiento se carga a los resultados integrales del año.

### *Vida Útil y Valor Residual de Mobiliarios y Equipos*

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de mobiliarios y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios	50	50
Muebles y enseres e quipos de oficina	10	18
Equipos de computación	3	10

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

Vehículos

5

5

## *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

## **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

### *Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación*

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	%	%
Tasa de descuento	7.00	7.00
Tasa esperada del incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de incremento de pensiones	2.50	2.50
Tasa de rotación (promedio)	8.90	8.90
Vida laboral promedio remanente (2012 y 2011: 6.1 y 7.1 años)	7.70	7.60
Tabla de mortalidad e invalidez (2012 y 2011: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

### *Provisiones*

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

## Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representas partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no ha habido otros resultados integrales.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

### Normas Emitidas pero aún no están en Vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

NIIF	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9 (enmendada en el 2010)	Instrumentos financieros, clasificación y medición	1 de Enero del 2013
NIIF 10 (enmendada en el 2011)	Estados financieros consolidados	1 de Enero del 2013
NIIF 11 (enmendada en el 2011)	Acuerdos conjuntos	1 de Enero del 2013
NIIF 12 (enmendada en el 2011)	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	1 de Enero del 2013
NIIF 13 (enmendada en el 2011)	Mediación del valor razonable	1 de Enero del 2013
NIC 19 (enmendado en el 2011)	Beneficios a empleados, cambios en la medición y reconocimiento de gastos de beneficios definitivos y beneficios por terminación	1 de Enero del 2013

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

### 3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de lo siguiente:

## COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

	31 de diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	35,589	16,952
Bancos	939,935	967,495
<b>TOTAL</b>	<b>975,524</b>	<b>984,447</b>

La Compañía mantiene depósitos en cuentas corrientes en dólares estadounidenses en diversos bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	1,278,701	1,872,355
Provisión para cuentas dudosas	-69,954	-61,689
Subtotal	1,208,747	1,810,666
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	75,627	1,415,842
Funcionarios y empleados	214,552	414,526
Otras	4,484	131,525
Subtotal	294,663	1,961,893
	<b>1,503,410</b>	<b>3,772,559</b>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por prestación de servicios médicos, hospitalización y medicinas principalmente con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Anticipos a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios.

Las cuentas por cobrar a funcionarios y empleados no devengan intereses y no tienen fecha de vencimiento específica.

## COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

Los movimientos de la cuenta “provisión para cuentas dudosas” fueron como siguen:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	61,689	61,689
Provisión con cargo a resultados	8,265	-
Saldo al final del año	69,954	61,689

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 5. Inventarios

Los Inventarios al 31 de Diciembre consisten de lo siguiente:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Suministros médicos	563,827	551,953
Suministros varios	169,847	21,765
Saldo al final del año	733,674	573,718

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, no existen inventarios asignados en garantías.

#### 6. Activos Fijos

Los Activos Fijos se incrementaron como sigue:

	Saldo a Diciembre 2010	Adiciones neto	Saldo a Diciembre 2011 <i>DOLARES</i>	Adiciones neto	Saldo a Diciembre 2012
No depreciables	281,427	-	281,427	1,100,000	1,381,427
Depreciables	6,096,160	529,353	6,625,513	586,504	7,212,017
Dep. acum.	(2,813,341)	(246,950)	(3,060,291)	(631,002)	(3,691,293)
<b>Total</b>	<b>3,564,246</b>	<b>282,403</b>	<b>3,846,649</b>	<b>1,055,502</b>	<b>4,902,151</b>

Los Terrenos y Edificios se encuentran hipotecados al Banco de Machala

#### 7. Otros Activos

## **COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.**

Al 31 de Diciembre corresponde a inversión en acciones registrada al costo en la compañía FLOORCOM S.A., mediante Resolución No. SC.IJ.DJDL.G.130000175, emitida por la superintendencia de compañías, en enero 10 de 2013 resuelve ordenar la liquidación de FLOORCOM S.A., la Resolución fue inscrita en el registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 5 de Marzo de 2013.

### **8. Prestamos**

Representa en el año 2011, préstamo otorgado por Banco de Machala al 10% anual que vence en marzo 4 de 2012.

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores no relacionados	<b>1,308,113</b>	3,039,026
Proveedores relacionados	<b>1,738,356</b>	3,088,675
Honorarios	<b>395,832</b>	384,752
Otras	<b>54,627</b>	29,625
	<b>3,496,928</b>	<b>6,542,078</b>

Las cuentas por pagar a proveedores no relacionados y relacionados, representan facturas principalmente por compras de bienes y servicios pagaderas con plazo de hasta 90 días y no devengan interés.

Los honorarios, representadas por los servicios prestados por médicos con plazo de hasta 90 días no devengan interés.

### **10. Impuestos**

#### **10.1. Activos y Pasivos Corrientes**

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

(US Dólares)

Activos por impuesto corriente:

Retenciones en la fuente	1,058,108	854,010
Impuesto al valor agregado	24,776	279
	<b>1,082,884</b>	<b>854,289</b>

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta por pagar	138,789	125,428
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	18,297	29,649
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	44,214	59,747
	<b>201,300</b>	<b>214,824</b>

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

Los movimientos de la cuenta “Impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	125,428	-
Provisión con cargo a resultados	138,789	125,428
Pagos	(125,428)	-
Saldo al final del año	<b>138,789</b>	<b>125,428</b>

### 10.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Impuesto corriente	138,789	125,428
Impuesto diferido	-93,275	-55,661
Saldo al final del año	<b>45,514</b>	<b>69,767</b>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2012	2011
--	------	------

## COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	<b>163,817</b>	320,952
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Gastos no deducibles	<b>190,100</b>	90,384
Utilidad grabable	<b>353,917</b>	411,336
Tasa de impuesto a la renta	<b>23%</b>	24%
Impuesto a la renta por pagar	<b>81,401</b>	98,721
Anticipo Impuesto a la renta	<b>138,789</b>	125,428

Al 31 de Diciembre de 2012 el Impuesto a la Renta Causado es US\$ 81,401 (US\$ 98,721 en 2011), sin embargo el anticipo de Impuesto a la Renta calculado es US\$ 138.789 (US\$ 125,428 en 2011), de acuerdo con la norma tributaria vigente el Anticipo de Impuesto a la Renta calculado se convierte en Impuesto definitivo por ser mayor al Impuesto a la renta Causado.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el año 2011). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2011) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del periodo corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente periodo, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, el 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el periodo corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el periodo anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

El Servicio de Rentas Internas realizó una revisión a la Compañía por la declaración del año 2004, no se determinó valores a pagar.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## Reformas Tributarias

En el suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- Cálculo del Impuesto a la Renta

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de US\$ 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

- Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta US\$ 35,000

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

- Impuestos Ambientales

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial. La base imponible para el cálculo de este impuesto corresponde al cilindraje que tiene el motor del vehículo a las tarifas que constan en la Ley.

- Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Se incluyó dentro de las exoneraciones del ISD, los pagos realizados al exterior, por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades

## COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

extranjerías o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El ISD podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación de impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el comité de política tributaria.

### Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

Los movimientos por impuesto a la renta diferidos fueron como sigue:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	<b>433,910</b>	489,571
Provisión por ajuste de vida útil	<b>-93,275</b>	-55,661
Saldo al final del año	<b>340,634</b>	433,910

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 10.3. Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	<b>163,817</b>	320,952
Impuesto a la renta corriente	<b>138,789</b>	125,428
Tasa efectiva de impuesto	<b>84,72%</b>	39,08%

Durante los años 2012 y 2011, el cambio en la tasa efectiva de impuesto fueron como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Tasa impositiva legal	<b>23,00%</b>	24,00%
Incremento por gastos no deducibles	<b>26,69%</b>	6,75%
Incremento por calculo de anticipo	<b>35,03%</b>	8,33%
Tasa impositiva efectiva	<b>84,72%</b>	39,08%

### 11. Pasivos Acumulados

Los Pasivos Acumulados consistían de lo siguiente:

**COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS  
MEDICOS S. A.**

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Participación a trabajadores	<b>62,456</b>	60,189
Beneficios sociales	<b>195,629</b>	81,898
	<b>258,085</b>	142,087

Los movimientos fueron como sigue:

	<b>Beneficios Sociales</b>	<b>Participación de Trabajadores</b>	<b>Total</b>
	<i>(US Dólares)</i>		
Saldos al 31 de diciembre del 2010	74,412	57,358	131,770
Provisiones	288,366	60,189	348,555
Pagos	-280,880	-57,358	-338,238
Saldos al 31 de diciembre del 2011	81,898	60,189	142,087
Provisiones	<b>442,194</b>	<b>62,456</b>	<b>504,650</b>
Pagos	<b>-328,463</b>	<b>-60,189</b>	<b>-388,652</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>195,629</b>	<b>62,456</b>	<b>258,085</b>

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**12. Prestamos Largo Plazo**

Las obligaciones a largo plazo al 31 de Diciembre consisten de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Banco de Machala	<b>1,300,727</b>	81,072
Parte Relacionada	<b>950,000</b>	-
	<b>2,250,727</b>	81,072

Banco de Machala, representan al 31 de diciembre de 2012 cuatro préstamos otorgados al 11,23% y 9,76% anual con vencimientos hasta Mayo del 2017.

**13. Obligación por Beneficios Definidos**

La Obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

**31 de diciembre**

## COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación Patronal	838,609	679,630
Bonificación por Desahucio	182,243	157,435
	1,020,852	837,065

### 13.1 Jubilación Patronal – Beneficios Post Empleo

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	679,630	571,009
Costo de los servicios del período corriente	53,051	53,051
Costo por intereses	36,868	36,868
Ganancias (pérdidas) actuariales	87,805	28,061
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-7,144	-
Beneficios pagados	-11,601	-9,359
Saldo al fin del año	838,609	679,630

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 13.2. Bonificación por Desahucio

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	157,435	127,159
Costo de los servicios del período corriente	4,902	4,902
Costo por intereses	8,265	8,265
Ganancias (Perdidas) actuariales	11,217	21,569
Beneficios pagados	424	-4,460
Saldo al fin del año	182,243	157,435

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 por un actuario independiente.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no existen ganancias y pérdidas actuariales ni costos de los servicios pasados no reconocidos.

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo actual del servicio	57,953	57,953
Intereses sobre la obligación	45,133	45,133
Ganancias (Perdidas) actuariales reconocidas en el año	99,022	49,630
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	7,570	-
	<u>209,678</u>	<u>152,716</u>

## 14. Instrumentos Financieros

### Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Gerencia General medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

#### Notas a los Estados Financieros (continuación)

A continuación se presenta una definición de posibles riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

#### Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operáticos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

#### Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

## **COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.**

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, la gerencia ha estimado que el monto máximo de riesgo crediticio al que se encuentra expuesta la Compañía representa el valor en libros de los activos financieros (bancos, deudores comerciales y cuentas por cobrar relacionadas).

### **Riesgo de Liquidez**

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

### **Riesgo de Capital**

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el balance general son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Durante los ejercicios finalizados el 31 de Diciembre de 2012 y el 31 de Diciembre de 2011, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni en los procesos relacionados con la gestión del capital.

## **15. Categorías de Instrumentos Financieros**

Los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía son como sigue:

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

**31 de Diciembre**

**2012                  2011**

*(US Dólares)*

**Activos financieros:**

Costo amortizado:

Efectivo en caja y bancos	975,524	984,447
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>1,503,410</u>	<u>3,772,559</u>
	<u>2,478,934</u>	<u>4,757,006</u>

**Pasivos financieros:**

Costo amortizado:

Préstamos	1,300,727	194,179
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	<u>3,496,928</u>	<u>6,542,078</u>
Cuentas por pagar a partes relacionadas	950,000	-
	<u>5,747,655</u>	<u>6,736,257</u>

## 16. Patrimonio

### 16.1. Capital Emitido

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital emitido consiste de 20.000 participaciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 16.2 Reservas

**Reserva Legal y Facultativa.-** La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

**Reserva de capital y Superávit por revaluación.-** De acuerdo a Resolución No. SC.G.I.CI.CPA.IFRS11.03 de la Superintendencia de Compañías emitida el 1 de marzo de 2011, el saldo de las reservas de capital y por valuación, originados en la aplicación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador no podrán distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

**Resultado Aplicación NIIFs.-** De acuerdo a Resolución No. SC.G.I.CI.CPA.IFRS11.03 de la Superintendencia de Compañías emitida el 1 de marzo de 2011, el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF no podrá ser distribuido entre los accionistas y no podrá ser capitalizado para aumentar capital. Este saldo acreedor podrá ser utilizado para enjugar pérdidas acumuladas y del último periodo económico, si las hubiere, y podrá ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010, se reconocieron ajustes en utilidades retenidas de US\$ 208,616, resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF).

## 17. Partes Relacionadas

### 17.1. Transacciones con Partes Relacionadas

Durante los años 2012 y 2011, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Gastos	6,051,427	6,119,166

Los gastos corresponden a servicios médicos y compra de medicinas e insumos y se efectuaron en términos y condiciones comparables en los precios utilizados para terceros.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 17.2. Administración y Alta Dirección

Los miembros de la administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

### 17.3. Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

La gerencia clave de la Compañía incluye la Presidencia Ejecutiva y el staff de directores y gerentes. Durante los años 2012 y 2011, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía. Se representan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
--	-------------	-------------

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos fijos	215,112	145,299
Beneficios sociales	33,668	26,568
Total	248,780	171,867

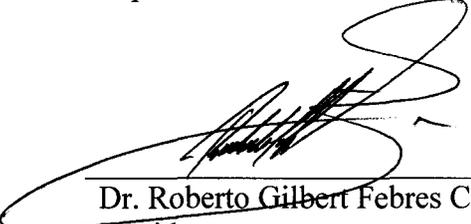
Durante el año 2012 y 2011 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

## 18. Aprobación de los Estados Financieros

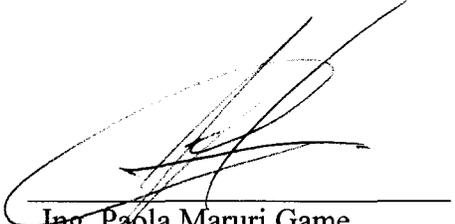
Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 28 de marzo de 2013

## 19. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (26 de Marzo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero  
Presidente



Ing. Paola Maruri Game  
Contador General